



Главные новости и события

В мире

- ✓ Испанское правительство намерено принять очередной план по реформированию финансовой отрасли, чтобы поддержать находящуюся на пороге рецессии экономику страны. Как сообщила The Wall Street Journal, банкам придется разобраться с проблемными кредитами, кроме того, их ждет очередная волна консолидации.
- ✓ Стоимость перевозки морем сухих грузов упала до минимальных уровней за четверть века, свидетельствует индекс Baltic Dry. Но в этот раз международному товарообмену крупные неприятности не грозят: индекс обвалился из-за ввода в эксплуатацию судов, заказанных еще до финансового кризиса 2008 года.

Российская индустрия

- ✓ Спустя десять лет у гендиректора крупнейшего российского перевозчика — авиакомпании «Аэрофлот» — появился первый заместитель. Вчера совет директоров авиакомпании утвердил на эту должность коммерческого директора перевозчика Андрея Калмыкова.
- ✓ К 2014 году японский автопроизводитель Toyota вложит в расширение своего производства в Петербурге 2,7 млрд руб. На эти деньги планируется создать цех штамповки кузовов и производство пластиковых деталей.
- ✓ Таганрогский автозавод, сумевший в прошлом году уладить отношения со всеми своими кредиторами и уйти от банкротства, увеличил в 2011 году производство и реализацию своих автомобилей. Львиная доля в продажах завода приходится на марку Vortex и Hyundai.

Российский финансовый сектор

- ✓ Вчера Владимир Путин поручил главе ВТБ Андрею Костину рассмотреть вопрос о выкупе у физлиц акций, проданных в ходе народного IPO четыре года назад. Г-н Костин обещал решить этот вопрос за три дня. Миноритарии ВТБ готовы после buy-back снова купить акции банка, но по сегодняшним ценам.
- ✓ Банковский надзор будет усилен, заявил вчера на встрече с представителями кредитных организаций глава ЦБ Сергей Игнатьев. Пристальное внимание регулятор будет уделять банкам, устанавливающим повышенные ставки по вкладам физлиц и выдающим кредиты офшорам, а также под залог труднореализуемого имущества.
- ✓ В будущем размещении биржи ММВБ-РТС активное участие будут принимать госбанки. Среди покупателей могут оказаться Сбербанк и Газпромбанк, каждый из которых может купить 3—5% от будущего выпуска. Не исключают своего участия в IPO биржи также Альфа-банк, ВТБ и «Ренессанс Капитал».

Российский фондовый рынок

РТС	1 602,99	▲ 0,21%
ММВБ	1 542,39	▲ 0,20%

Мировые фондовые рынки

DJIA	12 705,41	▼ 0,09%
S&P 500	1 325,54	▲ 0,11%
FTSE 100	5 796,07	▲ 0,09%
DAX	6 655,63	▲ 0,59%
Nikkei 225	8 876,82	▲ 0,76%

Валютный рынок

Доллар, \$	30,1855	▼ 0,73%
Евро, €	39,7664	▲ 0,22%
EUR/USD	1,3140	▼ 0,15%

Сырьевые рынки

Нефть Brent, \$	112,34	▲ 0,24%
Золото, \$	1 749,40	▲ 0,17%

Денежный рынок

Ликвидность в ЦБ	1151,7
LIBOR US 3мес., %	4,74
MosPrime 3мес., %	6,92

Российские голубые фишки (ММВБ)

GAZP	187,35	▲ 0,98%
LKOH	1797,5	▲ 0,76%
SBER	92,62	▼ 0,14%
SBRP	67,62	▲ 0,33%
VTBR	0,0726	▲ 1,21%
GMKN	5773	▼ 2,04%
ROSN	230,25	▲ 1,26%
SNGS	28,806	▼ 0,03%
SNGSP	18,6	▼ 0,20%
TATN	178,42	▲ 0,52%
RTKMP	89,59	▲ 0,21%
FEES	0,33356	▼ 0,13%
URKA	221,99	▲ 0,42%

Календарь статистики

(МСК)	Страна	Дата	События	Прогноз	Предыдущее
13:00	Еврозона	Янв	Индекс деловой активности PMI в секторе услуг (PMI Services) Композитный индекс деловой активности PMI (PMI Composite)	50.5 50.4	50.5 50.4
14:00	Еврозона	Дек	Розничные продажи (Retail Sales)	+0.3% м/м -1.3% г/г	-0.8% м/м -2.4% г/г
17:30	США	Янв	Занятость вне сельского хозяйства (Non-Farm Payrolls) Уровень безработицы (Unemployment Rate) Средняя часовая оплата труда (Avg Hourly Earnings) Средняя продолжительность рабочей недели (Average Workweek) Уровень безработицы U6 (Unemployment Rate U6)	+145 000 8.5% +0.2% м/м +1.9% г/г 34.4	+200 000 8.5% +0.2% м/м +2.1% г/г 34.4 15.2%
19:00	США	Янв	Индекс ISM в секторе услуг (ISM Non-Manufacturing)	53.2	52.6
19:00	США	Дек	Производственные заказы (Factory Orders)	+1.5% м/м	+1.8% м/м

Динамика рынков

Индекс	Значение	Δ за день, %	Δ за мес, %	Δ за 3 мес, %	Δ за год, %
Emerging markets					
PTC - Россия	1 602,99	12,09	13,66	22,19	-16,68
ShanghaiComp - Китай	2 312,56	3,89	-0,74	-1,37	-17,38
Bovespa - Бразилия	64 593,10	9,33	12,42	26,05	-3,25
MSCI Russia	866,66	0,31	18,85	9,75	-13,36
MSCI EM	1 043,96	1,33	14,19	7,77	-7,67
MSCI BRIC	313,28	1,15	17,14	8,98	-10,08
Developed markets					
Dow Jones Ind - США	12 705,41	2,52	5,90	14,43	5,33
S&P 500 – США	1 325,54	3,50	7,39	14,72	1,41
FTSE 100 – Англия	5 796,07	3,28	5,69	9,29	-3,13
DAX - Германия	6 655,63	10,61	13,30	17,27	-7,48
CAC40 - Франция	3 376,66	7,96	9,08	9,08	-16,35
Nikkei 225 - Япония	8 876,82	5,80	2,45	3,15	-14,90
MSCI G7	1095,990	0,16	1,43	6,20	-4,16
MSCI World	1360,517	0,19	1,53	6,36	-5,47

Информация и мнения, содержащиеся в настоящей публикации, были подготовлены ООО «ИК «ВИТУС» и предназначены исключительно для ознакомления клиентов компании. Несмотря на то, что были приложены значительные усилия, чтобы сделать информацию, содержащуюся в настоящем материале, как можно более достоверной и полезной, ВИТУС не претендует на ее полноту и точность. Содержащаяся в настоящем материале информация может быть изменена без предварительного уведомления.

Ни компания ВИТУС, ни кто-либо из ее представителей или сотрудников не несет ответственности за любой прямой или косвенный ущерб, наступивший в результате использования настоящей публикации или ее содержания. Любые инвестиции, упоминаемые в настоящей публикации, могут быть связаны со значительным риском, могут оказаться неликвидными или неприемлемыми для инвесторов. Стоимость или доход от любых инвестиций, упомянутых в настоящей публикации, могут изменяться и испытывать воздействие изменений процентных ставок. Прошлые результаты не являются показателем будущих результатов. Только инвесторам, обладающим значительными знаниями и опытом в финансовых вопросах и бизнесе, и способным оценить преимущества и риски, связанные с инвестированием в российские ценные бумаги, следует рассматривать возможность инвестирования в какие-либо ценные бумаги или инструменты, упомянутые в настоящей публикации.

Комментарий ИК «ВИТУС» 03.02.2012

В предверие «Ралли»...

Сегодня мы ожидаем открытия рынка чуть выше вчерашнего закрытия. Пятница. Не исключаем попытки фиксации прибыли участниками рынка. Но, считаем, эта попытка провалится. Рынок явно готов начать президентское ралли. Что касается вчерашних заявлений премьера по поводу выкупа бумаг у миноритариев «ВТБ», участвовавших в IPO, то, мы считаем, идея, к сожалению, «сдулась». Мы уверены, что бумага будет расти, но каких-то чудес мы уже не ждем. Идея озвучена, идея умерла. Рекомендуем через пару недель «по-тихому» перейти из «ВТБ» в «Газпром» с самым смешным P/E на рынке. А вообще, после выборов, мы думаем, рынок продолжит рост. 5-го марта, на наш взгляд, будет комикс под названием «фиксация по факту» или операция под названием «Окончательное вытряхивание». А затем еще одна, заключительная, волна роста. Цели прежние. Индекс ММВБ – 1900-2000 пунктов, «Газпром» - 260-280 руб, «Сбербанк» - 130-140 руб, ВТБ – 10-11 коп (цель в связи с вчерашними заявлениями понижена). Но это лишь таргеты, фундаментальные цели. Когда же начнет закрываться глобальный «шорт», могут начаться и чудеса. В проколе. Самая опасная позиция сейчас, на наш взгляд, - это короткая позиция. Говорить о перекупленности рынка сейчас, на наш взгляд, мягко говоря, смешно. Медведи веселились полгода. Быки, пока, только месяц. Так что, всё, похоже, только начинается...